

汇添富睿丰混合型证券投资基金（LOF） 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年07月01日起至09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇添富睿丰混合（LOF）
基金主代码	501039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月29日
报告期末基金份额总额	25,471,415.59份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类资产，并通过投资股票等权益类资产增强收益，在科学严格管理风险的前提下，力争创造超越业绩比较基准的长期稳健收益。
投资策略	本基金将密切关注市场的运行状况与风险收益特征，分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，判断不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，以动态调整大类资产配置比例。在此基础上，灵活运用债券投资策略、股票精选策略等。 封闭期内，本基金采取的投资策略主要为资产配置策略、债券投资策略、定向增发策略、定增破发策略、股票精选策略等；转为上市开放式基金后，本基金采取的投资策略主要为资产配置策略、债券投资策略、股票精选策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金，属于中等收益风险特征的基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
下属分级基金的场内简称	添富睿丰	添富睿C
下属分级基金的交易代码	501039	501040
报告期末下属分级基金的份额总额	17,952,079.83份	7,519,335.76份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020年7月1日-2020年9月30日）	
	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
1. 本期已实现收益	2,042,631.98	1,251,135.88
2. 本期利润	357,231.65	690,625.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0184	0.0639
4. 期末基金资产净值	21,760,964.78	9,005,313.82
5. 期末基金份额净值	1.2122	1.1976

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富睿丰混合（LOF）A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.29%	0.60%	0.89%	0.30%	0.40%	0.30%
过去六个月	11.65%	0.58%	2.57%	0.26%	9.08%	0.32%
过去一年	12.19%	0.55%	4.10%	0.26%	8.09%	0.29%
过去三年	21.22%	0.38%	8.28%	0.26%	12.94%	0.12%
自基金合同生效日起至	21.22%	0.38%	8.39%	0.26%	12.83%	0.12%

今						
---	--	--	--	--	--	--

汇添富睿丰混合（LOF）C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.18%	0.60%	0.89%	0.30%	0.29%	0.30%
过去六个月	11.44%	0.58%	2.57%	0.26%	8.87%	0.32%
过去一年	11.74%	0.55%	4.10%	0.26%	7.64%	0.29%
过去三年	19.76%	0.38%	8.28%	0.26%	11.48%	0.12%
自基金合同生效日起至今	19.76%	0.38%	8.39%	0.26%	11.37%	0.12%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

汇添富睿丰混合（LOF）A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



汇添富睿丰混合（LOF）C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017 年 9 月 29 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾刚	已离职	2019 年 9 月 17 日	2020 年 9 月 18 日	19 年	国籍：中国。学历：中国科技大学学士，清华大学 MBA。业务资格：基金从业资格。从业经历：2008 年 5 月 15 日至 2010 年 2 月 5 日任华富货币基金的基金经理、2008 年 5 月 28 日至 2011 年 11 月 1 日任华富收益增强基金的基金经理、2010 年 9 月 8 日至 2011 年 11 月 1 日任华富强化回报基金的基金经理。2011 年 11 月加入汇添富基金，现任固定收益投资副总监。2012 年 5 月 9 日至 2014 年 1 月 21 日任汇添富理财 30 天基金的基金经理，2012 年 6 月 12 日至 2014 年 1 月 21 日任汇添富理财 60 天基金的基金经理，2012 年 9 月 18 日至 2020 年 9 月 18 日任汇添富多元收益基金的基金经理，2012 年 10 月 18 日至 2014 年 9 月 17 日任汇添富理财 28 天基金的基金经理，2013 年 1 月 24 日至 2015 年 3 月 31 日任汇添富理财 21 天基金的基

				<p>金经理，2013年2月7日至2020年6月12日任汇添富可转换债券基金的基金经理，2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天基金的基金经理，2013年6月14日至2020年6月4日任汇添富实业债基金的基金经理，2013年9月12日至2015年3月31日任汇添富现金宝货币基金的基金经理，2013年12月3日至2020年9月18日任汇添富双利增强债券基金的基金经理，2015年11月26日至2020年7月1日任汇添富安鑫智选混合基金的基金经理，2016年2月17日至2019年8月28日任汇添富6月红定期开放债券基金的基金经理，2016年3月16日至2019年8月28日任汇添富稳健添利定期开放债券基金的基金经理，2016年4月19日至2020年3月23日任汇添富盈安混合（原汇添富盈安保本混合）基金的基金经理，2016年8月3日至2020年5月20日任汇添富盈泰混合（原汇添富盈稳保本混合）基金的基金经理，2016年9月29日至2020年6月4日任汇添富保鑫混合（原汇添富保鑫保本混合）基金的基金经理，2016年12月6日至2019年8月28日任汇添富长添利定期开放债券基金的基金经理，2017年5月15日至2020年6月4日任添富年年益定开混合的基金经理，2018年2月11日至2020年7月1日任添富熙和混合基金的基金经理，2018年7月6日至2020年7月1日任汇添富达欣混合基金的基金经理，2019年9月17日至2020年9月18日任添富年年泰定开混合基金、添富民安增益定开混合基金、汇添富睿丰混合（LOF）基金、汇添富新睿精选混合的基金经理。</p>	
胡奕	本基金的基金经理	2020年7月1日	-	6年	<p>国籍：中国。学历：上海交通大学金融硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2014年7月至2016年6月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益助理研究员；2016年7月至2018年6月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益研究员；2018年7月至2019年8月任汇添富基金管理股份有限公司固定收益高级研究员。2019年9月1日至今任汇添富6月红定期开放债券、汇添富多</p>

					元收益债券、添富年年丰定开混合、添富年年益定开混合、添富年年泰定开混合、汇添富双利增强债券、汇添富双利债券的基金经理助理，2019年9月1日至2020年7月1日任汇添富安鑫智选混合、添富熙和混合的基金经理助理，2019年10月8日至今任汇添富盈安混合、汇添富盈泰混合、汇添富可转换债券、汇添富民丰回报混合、汇添富保鑫混合（原汇添富保鑫保本混合）的基金经理助理，2019年10月8日至2020年7月1日任添富添福吉祥混合、添富盈润混合、汇添富弘安混合的基金经理助理，2019年11月19日至今任汇添富稳健增长混合的基金经理助理。2020年7月1日起任汇添富安鑫智选混合、添富熙和混合、汇添富达欣混合、添富添福吉祥混合、添富盈润混合、汇添富弘安混合、汇添富睿丰混合（LOF）、汇添富新睿精选混合的基金经理。
刘伟林	本基金的基金经理	2019年9月17日	-	12年	国籍：中国。学历：北京大学经济学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2008年7月加入汇添富基金任行业分析师；2010年5月至2011年3月在国家发展和改革委员会工作；2011年3月至2015年12月在汇添富基金担任高级策略分析师。2015年12月2日至今任汇添富新兴消费股票基金的基金经理，2018年7月5日至今任添富3年封闭配售混合（LOF）基金的基金经理，2019年8月19日至今任汇添富新睿精选混合基金的基金经理，2019年9月17日至今任汇添富睿丰混合（LOF）基金的基金经理。

注：

1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控，确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。根据 95%置信区间下平均价差率的 T 检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易，基金经理按内部规定履行了审批程序，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度市场整体表现不错，价值类资产和成长类资产都有所表现。市场节奏来看先扬后抑，7 月份市场表现非常活跃，尤其权重股的不错表现带动指数上行，8-9 月市场出现震荡回调但幅度有限。整体看，上证指数上涨 7.82%，深证成指上涨 7.63%，沪深 300 上涨 10.17%，中小板指上涨 8.19%，创业板指上涨 5.60%。从上涨的行业看，上涨最多的行业（申万一级）分别是休

闲服务、国防军工、电气设备、汽车和食品饮料，以成长类、稳定类资产为主。表现较差的行业包括通信、商业贸易、计算机、农林牧渔和银行。

三季度市场整体表现不错的原因，最重要的一点在于19年以来，市场的赚钱效应非常显著，权益类资产给居民投资带来的超额收益非常大，在大类资产的比较中具有明显的优势。同时，市场的机会以结构性为主，具有专业投资能力的公募基金等整体表现突出，居民通过基金间接入市的热情非常大，今年以来公募基金的发行创了历史新高。持续流入的新增资金，对市场整体表现起了非常大的积极作用。第二从宏观基本面看，中国经济在经历了上半年疫情影响下的经济压力后，二季度开始逐季走强，宏观经济往上走的趋势非常明显。第三，从陆续公布的中报来看，不少消费类、医药类、高端制造业、科技行业的龙头企业，在疫情中，化危为机，业绩表现展现出很强的韧性。有些行业，比如食品等，在疫情中保持不错的收入增速和提升的盈利能力，业绩非常亮眼。整的来说，超预期的中报表现有利的支撑了市场。

三季度债券收益率震荡上行，10年国债收益率从2.82%上行至3.15%，3年AAA从3.2%上行至3.73%，3年AA从3.74%上行至4.05%，高等级信用债调整幅度大于低等级信用债。主要原因是三季度以来，国内疫情影响基本消退，经济数据持续向好，新冠疫苗的面世逐渐临近。经济复苏的背景下货币政策向常态化回归，同时实体融资需求旺盛，叠加政府专项债大量发行，导致M2和社融高增、金融市场流动性边际收紧，总体呈现“稳货币宽信用”的格局。

从我们三季度投资来看，我们在一个相对积极的仓位下，寻找景气度向上、估值性价比也非常合适的投资机会。从行业选择来看，我们重点投资了医药、食品饮料、传媒等稳健类、消费类行业，也把握了金融行业里的结构性机会，以及高端制造业等的投资机会。个股选择上，我们结合投资方向，重点投资各个行业里的龙头个股。债券仓位的久期维持中性略偏低，以利率债和高等级信用债为主，卫星仓位优选资质较好且有超额收益的中等评级信用债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇添富睿丰混合A基金份额净值为1.2122元，本报告期基金份额净值增长率为1.29%；截至本报告期末汇添富睿丰混合C基金份额净值为1.1976元，本报告期基金份额净值增长率为1.18%；同期业绩比较基准收益率为0.89%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，自2020年7月16日起至2020年9月30日，本基金连续55个工作日基金资产净值低于五千万元。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,040,742.30	27.02
	其中：股票	9,040,742.30	27.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	23,340,784.20	69.75
	其中：债券	23,340,784.20	69.75
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	788,739.93	2.36
8	其他资产	294,472.79	0.88
9	合计	33,464,739.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,678,942.30	8.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,055,546.00	6.68
J	金融业	1,079,764.00	3.51
K	房地产业	1,123,100.00	3.65
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	984,550.00	3.20
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,118,840.00	3.64
S	综合	-	-

合计	9,040,742.30	29.39
----	--------------	-------

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688390	固德威	9,791	1,500,960.30	4.88
2	600185	格力地产	102,100	1,123,100.00	3.65
3	300413	芒果超媒	16,600	1,118,840.00	3.64
4	002142	宁波银行	34,300	1,079,764.00	3.51
5	603259	药明康德	9,700	984,550.00	3.20
6	002624	完美世界	23,900	795,870.00	2.59
7	600315	上海家化	18,500	697,450.00	2.27
8	688111	金山办公	1,965	648,450.00	2.11
9	002555	三七互娱	15,400	611,226.00	1.99
10	000661	长春高新	1,300	480,532.00	1.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,858,815.20	51.55
	其中：政策性金融债	12,960,845.20	42.13
4	企业债券	7,481,969.00	24.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,340,784.20	75.86

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	018008	国开1802	106,460	10,924,925.20	35.51
2	136580	16万达06	30,000	3,015,300.00	9.80
3	163259	20红美01	30,000	2,952,600.00	9.60
4	112446	16申宏03	29,000	2,897,970.00	9.42
5	018013	国开2004	20,400	2,035,920.00	6.62

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国证监会及其派出机构、证券交易所立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,330.61
2	应收证券清算款	56,764.14
3	应收股利	-
4	应收利息	223,348.55
5	应收申购款	3,029.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	294,472.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末无处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	汇添富睿丰混合（LOF）A	汇添富睿丰混合（LOF）C
报告期期初基金份额总额	22,149,184.55	25,839,083.77
报告期期间基金总申购份额	1,221,909.91	812,438.76
减：报告期期间基金总赎回份额	5,419,014.63	19,132,186.77
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	17,952,079.83	7,519,335.76

注：其中“总申购份额”含红利再投、转换入份额；“总赎回份额”含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本报告期内管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 15 日	17,491,691.45	0.00	17,491,691.45	0.00	0.00
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

<p>1、持有人大会投票权集中的风险</p> <p>当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p>2、巨额赎回的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>3、基金规模较小导致的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>4、基金净值大幅波动的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>5、提前终止基金合同的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续 60 个工作日低于 5000 万元。根据法律法规与《基金合同》的约定，本基金将面临提前终止基金合同的风险。</p>

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予汇添富睿丰混合型证券投资基金注册的文件；
- 2、《汇添富睿丰混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富睿丰混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富睿丰混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市富城路 99 号震旦国际大楼 20 楼 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2020 年 10 月 28 日